

Kjære andelseier,

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS, org. nr. 956 241 308 («**Alfred Berg**»), informerer om at Alfred Berg har søkt om og mottatt den svenske Finansinspektionens godkjenning til vedtektsendring for verdipapirfondet Alfred Berg Nordic Investment Grade Medium Duration ("**Fondet**").

Endringene påvirker i praksis ikke Fondets investeringsstrategi eller risikonivå. Det er ikke nødvendig å foreta seg noe som følge av denne informasjonen.

De nye vedtektene trer i kraft 1 november 2024 og er vedlagt dette brevet.

Bakgrunn for endringer i vedtektene

Endring av fondstype fra feederfond til aktivt forvaltet rentefond

Fondet er i dag et såkalt feeder-fond som utelukkende investerer i det norske mottakerfondet Alfred Berg Nordic Investment Grade Mid Duration. Mottakerfondet er et aktivt forvaltet rentefond som hovedsakelig investerer i rentepapirer utstedt av utstedere i Norden. Det svenske feederfondet endrer nå karakter fra et feederfond til et aktivt forvaltet rentefond med samme karakter og investeringsstrategi som det norske mottakerfondet. Markedseksposeringen og risikonivået vil derfor ikke endres i Fondet. Endringen gjennomføres hovedsakelig for å gjøre det mulig for andre verdipapirfond, som ikke har anledning til å investere i feederfond, å investere i Fondet.

Nye andelsklasser

Det innføres seks nye andelsklasser i Fondet. Dette gjøres blant annet for å kunne tilby andelsklasser i ulike valutaer der det ikke betales godtgjørelse fra Forvaltningsselskapet til tilbyderer av investeringstjenesten eller forsikringsselskapet som investerer i Fondet innenfor rammen av en avtale med forsikringstakere. I forbindelse med innføring av nye andelsklasser har vi også foretatt en gjennomgang av forvaltningshonoraret, noe som har medført redusert maksimalt forvaltningshonorar for enkelte andelsklasser. Det betyr at du som andelseier kan forvente samme eller noe lavere forvaltningshonorar i fremtiden, avhengig av hvilken andelsklasse du er investert i.

Sammendrag av de viktigste endringene

§ 1 Fondets rettslige stilling

Fondets navn er endret fra Alfred Berg Nordic Investment Grade Mid Duration ACC til Alfred Berg Nordic Investment Grade Mid Duration. Bakgrunnen for navneendringen er at "ACC" anses som overflødig informasjon da det fremgår av vedtektene at ingen andelsklasse i Fondet er utdelende.

Under overskriften «*Liste over andelsklasser*» innføres fem nye andelsklasser (andelsklasser F-J) med ulike vilkår:

Klasse	Vilkår	Maksimalt forvaltningshonorar i prosent av den totale verdien av andelsklassen per år
F	valutasikret i NOK, med et tegningsbeløp på minimum NOK 10 000 000	0,30
G	valutasikret i NOK, med betingelser for utdeling, med et tegningsbeløp på minimum NOK 100	0,45
H	valuta sikret i EUR, med et minimum tegningsbeløp på EUR 10	0,50
I	valutasikret i EUR, med betingelser for distribusjon, med et minimum tegningsbeløp på EUR 10	0,40
J	valutasikret i EUR, med et minste tegningsbeløp på EUR 1 000 000	0,30
K	valutasikret i SEK, med betingelser for distribusjon, med et minimum tegningsbeløp	0,45

på SEK 100	
------------	--

Videre innføres valutasikring i NOK også for eksisterende andelsklasse C og D.

Paragrafen under tabellen er endret slik at det fremgår at andelsklasse B, D og I er åpne for tegning der det er inngått distribusjonsavtale med Forvaltningsselskapet (innenfor rammen av avtale om investeringstjeneste eller for forsikringsselskaper som investerer i Fondet på vegne av forsikringstakere), uten at det utbetales noen godtgjørelse fra Forvaltningsselskapet for distribusjon av andelsklassen. Videre fremgår det av paragrafen at de nye andelsklassene G og K kun åpner for tegning der det er inngått distribusjonsavtale med Forvaltningsselskapet (innenfor rammen av avtale om investeringstjeneste eller for forsikringsselskaper som investerer i Fondet på vegne av forsikringstakere), uten at det utbetales noen godtgjørelse fra Forvaltningsselskapet til tilbyderer av investeringstjenesten eller forsikringsselskapet som investerer i Fondet på vegne av forsikringstakere.

§ 2 Overføring

Paragrafen som regulerer overføring av andelseier mellom andelsklasser er oppdatert, og det er nå presisert at overføring ikke kan skje til eller fra de andelsklasser som er underlagt vilkår for distribusjon, det vil si andelsklassene B, D, G, I og K. Overføring kan skje til eller fra andre andelsklasser i Fondet.

§ 3 Forvaltningsselskapet og dets oppgaver

Paragrafen er oppdatert med en standardtekst hentet fra Forvaltningsselskapet. Endringen medfører ingen materielle endringer for Fondet eller deg som andelseier, og for ordens skyld bekrefter vi at det er samme forvaltningsselskap som før oppdateringen.

§ 4 Fondets karakter

Paragrafen er endret slik at det tydeliggjøres at Fondet er et aktivt forvaltet rentefond i stedet for et feederfond, og at Fondets målsetting etter endringen er å oppnå størst mulig risikojustert avkastning innenfor rammene av det fastsatte investeringsmandatet.

§ 5 Fondets investeringsstrategi

Alle paragrafer er endret for å beskrive Fondets nye investeringsstrategi, som tilsvarende den investeringsstrategi mottakerfondet har i dag. Investeringsstrategien innebærer at minst 90 % av Fondets forvaltningskapital vil bli plassert i aktiva (omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter) tilknyttet Norden (Sverige, Norge, Danmark, Finland og Island) eller på konto hos kredittinstitusjoner etablert i Norden. Utstederne av instrumentene er i hovedsak stater, kommuner, fylkeskommuner, industriselskaper og finansinstitusjoner med kredittvurdering investment grade, BBB-/Baa3 eller bedre. Med tilknytning menes at utstederne av instrumentene, deres morselskap eller hovedaksjonær har forretningskontor eller hovedkontor i Norden, er aktive utsteder på nordiske markeder eller har betydelig virksomhet i Norden, eller at instrumentene er utstedt i nordisk valuta. Fondet kan investere inntil 10 % av Fondets midler i instrumenter med kredittvurdering som anses å være lavere enn investment grade, men ikke lavere enn BB/Ba2. Fondet kan plassere inntil 15 % av Fondets midler i ansvarlige lån, det vil si obligasjoner eller andre gjeldsinstrumenter som er avtalt å være underordnet annen gjeld utstedt av utsteder. Det er ikke tillatt å investere i kredittbrevavtaler (CDS). Fondet vil investere i instrumenter utstedt i NOK, SEK, DKK, EUR og USD. Fondet kan investere i derivatinstrumenter med de underliggende aktiva angitt i LVF kapittel 5. § 12 første ledd. Fondets renterisiko, målt som modifisert durasjon, vil være mellom 2 og 4 år. Derivater vil bli brukt i Fondet for å sikre at Fondets durasjon er mellom 2-4 år. Fondet kan maksimalt investere 10 % av Fondets midler i andre fond.

§ 6 Markedsplasser

Paragrafen er oppdatert blant annet ved at en henvisning til mottakerfondet er fjernet og at det er tilføyd en henvisning til «forvaltningsselskap, fondsselskap eller forvaltere av alternative investeringsfond» i første punktum som en presisering.

§ 7 Særskilt investeringsstrategi

Paragrafen er endret for å beskrive Fondets nye investeringsstrategi, som samsvarer med mottakerfondets investeringsstrategi i dag. Det er tilføyd et punkt som tydeliggjør at derivatinstrumenter benyttes som en del av Fondets investeringsstrategi.

§ 8 Verdsettelse

Paragrafen er oppdatert for å informere om at Fondet fremover vil benytte den justerte netto fondsandelsverdien, såkalt svingprising. Svingprising er et likviditetsverktøy som brukes for å omfordele kostnader som oppstår for et fond når aktiva kjøpes inn i Fondet eller aktiva i Fondet selges. Når en andelseier for eksempel ønsker å innløse sine fondsandeler, kan Fondet måtte selge enkelte aktiva for å møte kravet om innløsning fra den enkelte andelseier. Tilsvarende kan Fondet ha behov for å kjøpe aktiva i forbindelse med at en investor ønsker å tegne fondsandeler i Fondet. Et slikt salg eller kjøp av aktiva i Fondet medfører transaksjonskostnader (f.eks. kurtasje, skatt m.fl.) som belaster de gjenværende andelseierne i Fondet. Ved å anvende svingprising gis Fondet mulighet til å fordele transaksjonskostnadene når en andelseier innløser eller kjøper fondsandeler til den andelseier som har forårsaket den aktuelle transaksjonskostnaden gjennom en justering av NAV per enhet eller andel i

forbindelse med transaksjonen. Dette gjøres ved å justere netto fondsandelsverdi for fondsandelene. I praksis oppjusteres verdien for netto tilførsler og nedover for netto utstrømning. Justeringen medfører at andelseierne ved netto tilførsel i Fondet betaler en høyere salgspris for fondsandelene enn de ellers ville gjort, og at de ved netto utstrømning fra Fondet får en lavere innløsningspris enn de ellers ville fått.

Formålet med å innføre en mulighet for bruk av svingprising er en mer rettferdig fordeling av kostnader knyttet til innløsning og tegning av andeler i Fondet, og konsekvensene for hver enkelt andelseier vurderes som små eller ikke-eksisterende i praksis. Det er ikke nødvendig å foreta seg noe som følge av denne informasjonen.

§ 11 Avgifter og godtgjørelse

Listen over andelsklasser utvides med de nye andelsklassene, slik at maksimalt forvaltningshonorar i de nye andelsklassene vises. Maksimalt forvaltningshonorar i andelsklasse A, C og E videreføres uendret, mens i andelsklasse B og D nedjusteres forvaltningshonoraret. De nye forvaltningshonorarene fremgår i tabellen nedenfor.

Klasse	Vilkår	Maksimalt forvaltningshonorar i prosent av den totale verdien av andelsklassen per år
A	Forvaltningshonorar med fast avgift	0,50
B	Forvaltningshonorar med fast avgift	0,40
C	Forvaltningshonorar med fast avgift	0,50
D	Forvaltningshonorar med fast avgift	0,40
E	Forvaltningshonorar med fast avgift	0,30
F	Forvaltningshonorar med fast avgift	0,30
G	Forvaltningshonorar med fast avgift	0,45
H	Forvaltningshonorar med fast avgift	0,50
I	Forvaltningshonorar med fast avgift	0,40
J	Forvaltningshonorar med fast avgift	0,30
K	Forvaltningshonorar med fast avgift	0,45

Rett til innløsning

Som andelseier i Fondet har du rett til å kreve kostnadsfri innløsning av dine andeler i minst 30 dager fra datoen for denne meldingen.

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

FONDBESTÄMMELSER

Alfred Berg Nordic Investment Grade Medium Duration

Fondbestämmelserna fastställda av styrelsen 18 december 2023.

Fondbestämmelserna godkända av Finansinspektionen 12 april 2024. Gäller från och med 1 november 2024.

1. FONDENS RÄTTSLIGA STÄLLNING

Fondens namn är Alfred Berg Nordic Investment Grade Medium Duration (nedan "**Fonden**").

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (nedan "**LVF**").

Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt och varje fondandel i samma andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter.

Fonden förvaltas av det fondbolag som framgår nedan under punkten 2 ("**Förvaltningsbolaget**"). Förvaltningsbolaget företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för förvaltningsbolaget, lagen om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Dessa fondbestämmelser kompletteras av en särskild informationsbroschyr och ett PRIIP faktablad. Informationsbroschyren och PRIIP-faktabladet tillhandahålls av Förvaltningsbolaget och går att ladda ner via Förvaltningsbolagets hemsida www.alfredberg.no.

Förteckning över andelsklasser Fonden består av följande andelsklasser med följande villkor:

Andelsklass	Valuta	Villkor
A	SEK	valutasäkrad i SEK, med lägsta teckningsbelopp 100 SEK
B	SEK	valutasäkrad i SEK, med villkor för distribution, med lägsta teckningsbelopp 100 SEK
C	NOK	valutasäkrad i NOK, med lägsta teckningsbelopp 100 NOK
D	NOK	valutasäkrad i NOK, med villkor för distribution, med lägsta teckningsbelopp 100 NOK
E	SEK	valutasäkrad i SEK, med lägsta teckningsbelopp 10 000 000 SEK
F	NOK	valutasäkrad i NOK, med lägsta teckningsbelopp 10 000 000 NOK
G	NOK	Valutasäkrad i NOK med villkor för distribution, med lägsta teckningsbelopp 100 NOK
H	EUR	valutasäkrad i EUR, med lägsta teckningsbelopp 10 EUR
I	EUR	valutasäkrad i EUR, med villkor för distribution, med lägsta teckningsbelopp 10 EUR
J	EUR	valutasäkrad i EUR, med lägsta teckningsbelopp 1 000 000 EUR
K	SEK	valutasäkrad i SEK, med villkor för distribution, med lägsta teckningsbelopp 100 SEK

En andelsklass med villkor för distribution andelsklass B, D och I) är öppen endast för

- andelsägare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan förvaltningsbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter

distribution av andelsklassen. Ingen ersättning utgår från Förvaltningsbolaget för distribution av andelsklassen. ,
och för

- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan förvaltningsbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen. Ingen ersättning utgår från Förvaltningsbolaget för distribution av andelsklassen.

En andelsklass med villkor för distribution (andelsklass G och K) är öppen endast för

- andelsägare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan förvaltningsbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen. Ingen ersättning utgår från Förvaltningsbolaget till den som tillhandahåller investeringstjänsten, och för
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan förvaltningsbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen. Ingen ersättning utgår från Förvaltningsbolaget till försäkringsföretaget.

Omföring

Den som har distribuerat fondandelar till en andelsägare ansvarar för att andelsägaren erhåller den andelsklass den är berättigad till. När ett försäkringsföretag har investerat i fondandelar inom ramen för avtal med försäkringstagare ansvarar den eller de av försäkringsföretaget och försäkringsdistributören som har avtal med försäkringstagaren för att försäkringsföretaget erhåller den andelsklass det är berättigat till.

Andelsklasserna skiljer sig åt vad avser villkor för distribution, valuta, avgift och lägsta teckningsbelopp. Om en andelsägare med samma medel samtidigt uppfyller villkoren för mer än en andelsklass ska medlen omföras till den med lägst förvaltningsavgift enligt punkten 11. Om en andelsägares medel upphör att uppfylla villkoren för en andelsklass ska medlen omföras till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift enligt punkten 11 vars villkor andelsägarens medel uppfyller.

Omföring ska ske utan att förändra villkoren för utdelning och valuta.

Om det inte finns någon mottagande andelsklass öppen för teckning med samma villkor för utdelning och valuta när omföring ska ske på grund av att andelsägarens medel inte längre uppfyller villkoren för en andelsklass, ska omföring ske till den andelsklass som närmast motsvarar den andelsklass vars villkor andelsägarens medel inte längre uppfyller. Bedömningen av mottagande andelsklass ska göras av Förvaltningsbolaget eller den distributör, det försäkringsföretag eller den försäkringsdistributör som har avtal med andelsägaren respektive försäkringstagaren. Denne ska underrätta andelsägaren respektive försäkringstagaren om sådan omföring.

Oaktat ovan ska omföring inte ske till eller från andelsklasserna B, D, I, G och K. Omföring kan alltså ske till och från andelsklasserna A, C, E, F H, och J.

2. FONDFÖRVALTARE

Fonden förvaltas av Alfred Berg Kapitalförvaltning AS, organisationsnummer 956 241 308. Förvaltningsbolaget bedriver fondverksamhet enligt verdipapirfondloven (25. november 2011 nr. 44) i Norge, samt LVF.

3. FÖRVARINGSINSTITUTET OCH DESS UPPGIFTER

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 ("Förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt verkställa Förvaltningsbolagets instruktioner som avser Fonden om de inte strider mot bestämmelser i LVF, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

- försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,

- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av Förvaltningsbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

4. FONDENS KARAKTÄR

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond som huvudsakligen investerar i räntebärande värdepapper utgivna av emittenter i Norden. Fondens mål är att uppnå största möjliga riskjusterade avkastning inom ramen för det fastställda investeringsmandatet.

5. FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Fondens förmögenhetsmassa kan vara placerade i följande tillgångsslag:

- Överlåtbara värdepapper
- Penningmarknadsinstrument
- Derivatinstrument
- Fondandelar
- Konto hos kreditinstitut

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond som ska placera minst 80 procent av Fondens förmögenhetsmassa i nordiska obligationer och penningmarknadsinstrument. Emittenter av obligationerna och penningmarknadsinstrumenten är främst stater, kommuner, landsting, industriföretag och finansiella institut som har en kreditrisk motsvarande investment grade, BBB-/Baa3 eller bättre.

90 % av Fondens totala förmögenhetsmassa ska placeras i tillgångar (överlåtbara värdepapper och/eller penningmarknadsinstrument) med anknytning till Norden (Sverige, Norge, Danmark, Finland och Island) eller på konto hos kreditinstitut etablerade i Norden. Utställarna av instrumenten är primärt stater, kommuner, landsting, industriföretag och finansiella institutioner som har en kreditrisk som lägst motsvarar investment grade, BBB-/Baa3. Med anknytning avses att utställare av instrumenten, dess moderbolag eller huvudägare har sitt säte eller huvudkontor i Norden, är aktiva emittenter på nordiska marknader eller har en betydande verksamhet i Norden, eller att instrumenten är utställda i en nordisk valuta.

Fonden får investera upp till 10 procent av Fondens totala förmögenhetsmassa i instrument med en kreditrisk som bedöms vara lägre än investment grade, dock inte lägre än BB/Ba2.

Fonden får placera upp till 15 procent av Fondens medel i förlagslån dvs. obligationer eller andra skuldinstrument som har avtalats att vara underordnade andra skulder utgivna av emittenten.

Det är inte tillåtet att investera creditswappar (CDS). Fonden kommer att investera i instrument utgivna i NOK, SEK, DKK, EUR och USD. Fonden kan investera i derivatinstrument med sådana underliggande tillgångar som anges i 5 kap. 12 § första stycket LVF.

Portföljens sammansättning kommer att vara ett resultat av förvaltarens syn på kvaliteten på enskilda emittenter, det relativa värdet mellan emittenter, sektorer och marknader samt eventuella förändringar i marknadens struktur och andra marknadsförhållanden.

Fondens ränterisk, mätt som modifierad duration, ska normalt vara låg till måttlig och alltid ligga mellan 2 till 4 år. Derivat kommer att användas i Fonden för att säkerställa att durationen i ligger mellan 2 till 4 år.

Fonden får placera högst 10 procent av Fondens totala förmögenhetsmassa i andra fonder.

6. MARKNADSPLATSER

Fondens köp och försäljning av fondandelar kan ske direkt med förvaltande fondföretag, förvaltningsbolag, fondföretag eller förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller på en motsvarande marknad utanför EES samt på annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

7. SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING

- Fonden får placera i sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § LVF (inklusive s.k. OTC-derivat).
- Fonden använder sig av valutaderivat i syfte att valutasäkra sitt innehav.
- Fonden har inte möjlighet att göra placeringar i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.
- Derivatinstrument får användas som ett led i Fondens placeringsinriktning.

8. VÄRDERING

Fondens värde beräknas genom att från Fondens tillgångar avdrages de skulder som avser Fonden. Värdet av en fondandel beräknas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass.

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde. Värderingen sker dagligen till senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs och om denna inte anges till senaste säljkurs.

Om ovan nämnda värderingsmetoder enligt förvaltningsbolagets bedömning är missvisande fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs till exempelvis marknadspriser från:

- en icke reglerad marknad,
- en oberoende mäklare,
- andra externa oberoende källor,
- ett annat noterat finansiellt instrument,
- ett index eller en bolagshändelse med påverkan på marknadsvärdet.

För sådana instrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF, s.k. OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

- marknadspris som är ställt av en aktiv marknad,
- i de fall ett marknadspris inte kan erhållas skall OTC-derivat värderas enligt värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76.

Justerat fondandelsvärde sk Swing pricing

För att säkerställa en rättvis behandling av fondandelsägare och tillvarata andelsägarnas gemensamma intressen tillämpar Förvaltningsbolaget en metod för fastställande av fondandelsvärde för fondandelarna i Fonden.

Swing pricing syftar till att förhindra att en fondandelsägare får bära transaktionskostnader till följd av försäljning och inlösen av fondandelarna i Fonden som andra andelsägare i Fonden genomför. De transaktionskostnader som avses i detta sammanhang är de som uppkommer när tillgångar köps eller säljs för att hantera begäran om köp eller inlösen av fondandelarna i Fonden, dvs. vid nettoinflöden eller nettoutflöden. Transaktionskostnaderna kan vara direkta eller indirekta och inkluderar i relevanta fall bl.a. courtage, spread, marknadspåverkan, valutaväxlingskostnader och transaktionsskatter.

Fondandelsvärdet för fondandelarna justeras uppåt respektive nedåt om Fonden har ett nettoinflöde eller ett nettoutflöde som överstiger ett av Förvaltningsbolaget på förhand bestämt tröskelvärde uttryckt som andel av Fondens värde ("Tröskelvärdet"). De dagar då nettoutflödet inte överstiger Tröskelvärdet sker ingen justering av fondandelsvärdet. Nivån på Tröskelvärdet är fastställt utifrån Förvaltningsbolagets bedömning av vad som är ett större nettoutflöde för Fonden som kan förväntas medföra att Fonden måste köpa eller sälja tillgångar för att hantera flödet och ger upphov till transaktionskostnader. Tröskelvärdet kan dock sättas till en lägre nivå, om Förvaltningsbolaget bedömer det som motiverat utifrån hänsyn tagen till fondandelsägarnas intresse givet transaktionskostnaderna. Tröskelvärdet ses över regelbundet av Förvaltningsbolaget.

Storleken på justeringen av fondandelsvärdet, nedan kallad justeringsfaktorn, bestäms av Förvaltningsbolaget och kan variera över tid. Justeringsfaktorn bestäms med hänsyn tagen till historiska transaktionskostnader samt annan relevant information och utvärderas regelbundet, eller vid behov, av Förvaltningsbolaget. Justeringsfaktorn vid nettoinflöden kan skilja sig från justeringsfaktorn vid nettoutflöden, eftersom Fondens transaktionskostnader ser olika ut beroende på om Fonden måste köpa eller sälja värdepapper. Justeringsfaktorn vid nettoinflöden får maximalt uppgå till 0,5 procent av fondandelsvärdet. Justeringsfaktorn vid nettoutflöden får maximalt uppgå till 2,5 procent av fondandelsvärdet.

Förvaltningsavgiften beräknas på fondandelsvärdet före fondandelsvärdet justeras.

Fondandelsvärdet per fondandel ska, i enlighet med vad som angivits ovan, fastställas enligt följande:

- Om Fonden har ett nettoinflöde som överstiger Tröskelvärdet ska fondandelsvärdet, beräknat enligt punkten 8, den bankdag försäljning och inlösen sker efter en genomförd uppjustering motsvarande justeringsfaktorn för nettoinflöden.
- Om Fonden i stället har ett nettoutflöde som överstiger Tröskelvärdet ska fondandelsvärdet, beräknat enligt punkten 8, den bankdag försäljning och inlösen sker efter en genomförd nedjustering motsvarande justeringsfaktorn för nettoutflöden.
- De dagar då nettoflödet i Fonden inte överstiger Tröskelvärdet ska fondandelsvärdet, beräknat enligt punkten 8, den bankdag försäljning sker och inlösenpriset för en fondandel ska vara fondandelsvärdet, beräknat enligt punkten 8, den bankdag inlösen sker.

9. FÖRSÄLJNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Försäljning och inlösen av fondandelar sker i norska kronor (andelsklass C, D, F och G), i svenska kronor (andelsklass A, B, E och K) och i euro (andelsklass H, I och J). Priset vid Förvaltningsbolagets försäljning (andelsägares köp) av fondandel är fondandelsvärdet på den bankdag då försäljningen verkställs.

Priset vid Förvaltningsbolagets inlösen (andelsägares försäljning) av fondandel är fondandelsvärdet på den bankdag då inlösen verkställs.

Försäljning och inlösen av fondandelar kan ske varje bankdag genom Förvaltningsbolaget. Försäljnings- och inlösenpris kan erhållas från Förvaltningsbolaget. Publicering sker även i dagstidningar eller i liknande media. Kursen en viss bankdag offentliggörs i normalfallet på kvällen samma bankdag. Fonden kan dock komma att stängas för försäljning respektive inlösen om hela eller delar av fondens tillgångar inte kan värderas på grund av att de marknader som fonden investerar i håller stängt.

Begäran om försäljning (andelsägares köp) av fondandel skall ske skriftligen via fax, eller via datamedia efter särskild överenskommelse.

Begäran om inlösen (andelsägares försäljning) av fondandel skall ske skriftligen via fax, eller via datamedia efter särskild överenskommelse.

Begäran som lämnas skriftligen via fax skall vara egenhändigt undertecknad av andelsägaren.

Begäran verkställs samma dag som den lämnas, förutsatt att begäran kommit Förvaltningsbolaget tillhanda senast vid den tidpunkt och i enlighet med de villkor som anges i informationsbroschyren. I annat fall verkställs begäran nästkommande bankdag. Fonden kan komma att stängas för försäljning respektive inlösen om hela eller delar av Fondens tillgångar inte kan värderas på grund av att de marknader som Fonden investerar i håller stängt.

Begäran om inlösen får återkallas endast om Förvaltningsbolaget medger detta.

Försäljning respektive inlösen sker till ett fondandelsvärde som ej är känt när begäran sker.

10. EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN

Fonden kan komma att stängas för försäljning respektive inlösen om sådana extraordinära händelser har inträffat som gör att det inte är möjligt att värdera Fondens tillgångar på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

11. AVGIFTER OCH ERSÄTTNING

Ur Fondens medel får betalas ersättning dels till Förvaltningsbolaget för dess förvaltning, administration, bokföring och registerhållning avseende Fonden samt dels avgift till förvaringsinstitutet för dess förvaring av Fondens tillgångar samt revisionskostnader och ersättning avseende Finansinspektionens tillsynsverksamhet. Ersättningen beräknas dagligen och tas ur Fonden vid utgången av varje månad.

Klass	Villkor	Högsta förvaltningsavgift i procent av det totala värdet för andelsklassen per år
A	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,50
B	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,40
C	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,50
D	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,40
E	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,30
F	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,30
G	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,45
H	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,50
I	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,40
J	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,30
K	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,45

Courtage och andra eventuella kostnader hänförliga till köp och försäljning av finansiella instrument tas ur Fonden.

12. UTDELNING

Fonden lämnar ingen utdelning.

13. FONDENS RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

14. HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

Årsberättelse och halvårsredogörelse för Fonden skall på begäran kostnadsfritt skickas till andelsägarna och hållas tillgängliga hos Förvaltningsbolaget på telefon +47 22 00 51 01, per e-post till kundesenter.no@alfredberg.com eller på www.alfredberg.no inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång.

Beslutar Förvaltningsbolaget om ändringar av dessa fondbestämmelser skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet skall hållas tillgängligt hos Förvaltningsbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisat.

Ändringarna skall träda i kraft i samband med tillkännagivandet eller den senare tidpunkt som angivits i tillkännagivandet. Ändringarna skall vara gällande gentemot samtliga andelsägare.

15. PANTSÄTTNING OCH ÖVERLÅTELSE

Pantsättning av fondandel skall anmälas skriftligen till Förvaltningsbolaget. Av anmälan skall framgå andelsägare, panthavare, pantsättningens omfattning och eventuella begränsningar. Anmälan skall vara undertecknad av pantsättaren.

Förvaltningsbolaget skall notera uppgifter om pantsättning i andelsägarregistret samt underrätta andelsägaren om noteringen. Uppgift om pantsättning skall borttas ur registret efter anmälan från panthavaren.

Förvaltningsbolaget har rätt att ta ut ersättning för den kostnad som pantsättningen medför, dock högst 500 kronor per pantsättningsfall.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Vi sådan överlåtelse kan Förvaltningsbolaget ta ut en avgift om högst 500 kronor.

16. ANSVARSBEGRÄNSNING

Begränsning av Förvaringsinstitutets ansvar

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller en Depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Förvaltningsbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk - börs eller annan Marknadsplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och - såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket - inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Förvaltningsbolaget. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten frångår emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Förvaltningsbolaget, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Värdepapper.

Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonderna, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Förvaringsinstitutet har skadeståndsansvar enligt 3 kap. 14-16 §§ LVF.

Begränsning av Förvaltningsbolagets ansvar

Förvaltningsbolaget är inte ansvarigt för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet, exempelvis data- eller telefel. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, och lockout gäller även om Förvaltningsbolaget själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Förvaltningsbolaget, om Förvaltningsbolaget varit normalt aktsamt. Förvaltningsbolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada.

Vad som nämns ovan i denna paragraf begränsar inte andelsägares rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § LVF.

17. INSKRÄNKNING I FÖRSÄLJNINGSRÄTT M.M.

Det förhållandet att Fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars köp av andel i Fonden eller deltagande i övrigt i Fonden står i strid med bestämmelserna i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig Fonden till sådana investerare vars köp eller innehav av andelar i Fonden innebär att Fonden eller Förvaltningsbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Förvaltningsbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Förvaltningsbolaget har rätt att vägra försäljning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Förvaltningsbolaget får lösa in andelsägares andelar i Fonden - och detta även mot sådan/sådana andelsägares bestridande - om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag, förordning, föreskrift eller myndighetsbeslut eller att Förvaltningsbolaget på grund av andelsägares försäljning eller innehav i Fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller Förvaltningsbolaget som Fonden eller Förvaltningsbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden.